

## RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 3, numéro 5

4 novembre 2008

AU 31 AOÛT 2008

### Faits saillants d'août 2008

- En août 2008, le solde budgétaire montre un excédent de 708 millions de dollars des revenus par rapport aux dépenses.
- Les revenus budgétaires totalisent 5,0 milliards de dollars, soit une hausse de 325 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les revenus autonomes s'élèvent à 3,8 milliards de dollars alors que les transferts fédéraux atteignent 1,2 milliard de dollars.
- Les dépenses de programmes ont diminué de 268 millions de dollars, comparativement à l'année dernière, pour s'établir à 3,7 milliards de dollars. Cette baisse s'explique principalement par une diminution des dépenses liées à la mission Santé et Services sociaux.
- Le service de la dette se chiffre à 562 millions de dollars, en baisse de 12 millions de dollars par rapport à août 2007.

Sur la base des résultats cumulatifs au 31 août 2008, et comme prévu dans *Le point sur la situation économique et financière du Québec*, l'équilibre budgétaire de 2008-2009 sera atteint en utilisant 1,2 milliard de dollars de la réserve budgétaire.

### SOMMAIRE DES OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES CONSOLIDÉES (en millions de dollars)

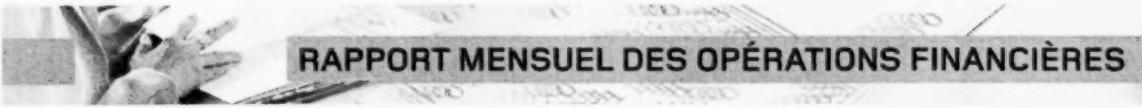
(Données non vérifiées)

	Août		Avril à août		Budget du	Le point sur la	
	2007 <sup>(1)</sup>	2008	2007-2008 <sup>(1)</sup>	2008-2009	13 mars 2008	situation économique	
					2008-2009	et financière du Québec	Croissance <sup>(2)</sup>
<b>REVENUS BUDGÉTAIRES</b>							
Revenus autonomes	3 536	3 790	20 003	20 627	48 917	49 423	- 0,1
Transferts fédéraux	1 094	1 166	5 434	5 829	14 063	13 953	2,4
<b>Total</b>	<b>4 630</b>	<b>4 956</b>	<b>25 437</b>	<b>26 456</b>	<b>62 980</b>	<b>63 376</b>	<b>0,4</b>
<b>DÉPENSES BUDGÉTAIRES</b>							
Dépenses de programmes	- 3 928	- 3 660	- 22 939	- 24 138	- 56 948	- 57 237	4,4
Service de la dette	- 574	- 562	- 2 877	- 2 741	- 6 907	- 6 716	- 4,3
<b>Total</b>	<b>- 4 502</b>	<b>- 4 222</b>	<b>- 25 816</b>	<b>- 26 879</b>	<b>- 63 855</b>	<b>- 63 953</b>	<b>3,4</b>
<b>RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES<sup>(3)</sup></b>	<b>72</b>	<b>22</b>	<b>82</b>	<b>287</b>	<b>447</b>	<b>365</b>	<b>—</b>
Provision pour éventualités	—	—	—	—	- 200	- 200	—
<b>SURPLUS (DÉFICIT) AUX FINS DES COMPTES PUBLICS</b>	<b>200</b>	<b>756</b>	<b>- 297</b>	<b>- 136</b>	<b>- 628</b>	<b>- 412</b>	<b>—</b>
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	- 22	- 48	- 131	- 248	- 742	- 660	—
<b>SOLDE BUDGÉTAIRE AVANT RÉSERVE BUDGÉTAIRE</b>	<b>178</b>	<b>708</b>	<b>- 428</b>	<b>- 384</b>	<b>- 1 370</b>	<b>- 1 072</b>	<b>—</b>
Versement au Fonds des générations provenant de la réserve budgétaire	—	—	—	—	—	- 132	—
Réserve budgétaire	—	—	—	—	1 370	1 204	—
<b>SOLDE BUDGÉTAIRE AUX FINS DE LA LOI SUR L'EQUILIBRE BUDGÉTAIRE</b>	<b>178</b>	<b>708</b>	<b>- 428</b>	<b>- 384</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>—</b>

(1) Les chiffres comparatifs d'août 2007 ont été redressés pour tenir compte des changements apportés aux conventions comptables et mis en œuvre lors de la réforme comptable de 2006-2007.

(2) Selon *Le point sur la situation économique et financière du Québec* publié le 4 novembre 2008.

(3) Comprend les résultats nets des organismes autres que budgétaires, des fonds spéciaux, des réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation et du Fonds des générations.



## RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

### Résultats cumulatifs au 31 août 2008

#### Solde budgétaire

- Conformément à la tendance historique, les résultats cumulatifs pour les cinq premiers mois de l'année indiquent un excédent des dépenses par rapport aux revenus.
- Pour la période d'avril à août 2008, le solde budgétaire aux fins de la Loi sur l'équilibre budgétaire montre un excédent de 384 millions de dollars des dépenses sur les revenus.
- Par ailleurs, comme prévu dans *Le point sur la situation économique et financière du Québec*, l'équilibre budgétaire de 2008-2009 sera atteint en utilisant 1,2 milliard de dollars de la réserve budgétaire, soit une partie des sommes accumulées au 31 mars 2008.

#### Revenus budgétaires

- Depuis le début de l'année, les revenus budgétaires totalisent 26,5 milliards de dollars, soit 1,0 milliard de dollars de plus qu'en août 2007.
- Les revenus autonomes atteignent 20,6 milliards de dollars, soit 624 millions de dollars de plus qu'au 31 août 2007. La hausse des revenus est attribuable, notamment, à la croissance de l'activité économique observée durant les premiers mois de l'année qui a été contrebalancée en partie par la baisse de l'impôt sur le revenu des particuliers en vigueur depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2008.
- Les transferts fédéraux se chiffrent à 5,8 milliards de dollars pour les cinq premiers mois de l'exercice en cours, en hausse de 395 millions de dollars comparativement à la même période en 2007-2008.

#### Dépenses budgétaires

- Au 31 août 2008, les dépenses budgétaires totalisent 26,9 milliards de dollars, soit une hausse de 1,1 milliard de dollars par rapport à l'an dernier.
- Les dépenses de programmes ont augmenté de 1,2 milliard de dollars, comparativement à l'année dernière, pour atteindre 24,1 milliards de dollars. Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et Services sociaux (621 millions de dollars) et Économie et Environnement (213 millions de dollars).
- Le service de la dette s'élève à 2,7 milliards de dollars, soit une baisse de 136 millions de dollars comparativement à la même période terminée en août 2007.

#### Entités consolidées

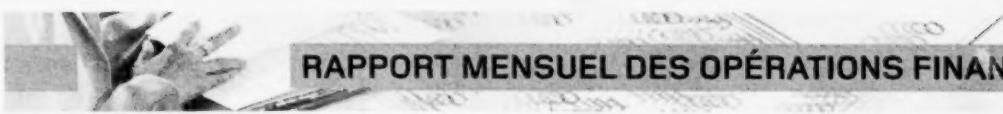
- Au 31 août 2008, les résultats nets des entités consolidées affichent un excédent de 287 millions de dollars, soit 205 millions de dollars de plus que l'année précédente.

#### Fonds des générations

- Les versements des revenus dédiés au Fonds des générations totalisent 248 millions de dollars.

#### Besoins financiers nets

- Pour la période d'avril à août 2008, les besoins financiers nets s'établissent à 2,0 milliards de dollars, soit une diminution de 672 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Cette baisse est principalement attribuable à la diminution de 511 millions de dollars des besoins non budgétaires consolidés.



## RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

### OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES ET FINANCIÈRES CONSOLIDÉES

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Août			Avril à août			
	2007	2008	Variations	2007-2008	2008-2009	Variations	
<b>REVENUS BUDGÉTAIRES</b>							
Revenus autonomes	3 536	3 790	254	20 003	20 627	624	
Transferts fédéraux	1 094	1 166	72	5 434	5 829	395	
<b>Total</b>	<b>4 630</b>	<b>4 956</b>	<b>326</b>	<b>25 437</b>	<b>26 456</b>	<b>1 019</b>	
<b>DÉPENSES BUDGÉTAIRES</b>							
Dépenses de programmes	- 3 928	- 3 660	268	- 22 939	- 24 138	- 1 199	
Service de la dette	- 574	- 562	12	- 2 877	- 2 741	136	
<b>Total</b>	<b>- 4 502</b>	<b>- 4 222</b>	<b>280</b>	<b>- 25 816</b>	<b>- 26 879</b>	<b>- 1 063</b>	
<b>RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES</b>							
	<b>72</b>	<b>22</b>	<b>- 50</b>		<b>82</b>	<b>287</b>	<b>205</b>
<b>SURPLUS (DÉFICIT) AUX FINS DES COMPTES PUBLICS</b>							
	<b>200</b>	<b>756</b>	<b>556</b>		<b>- 297</b>	<b>- 136</b>	<b>161</b>
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	- 22	- 48	- 26	- 131	- 248	- 117	
<b>SOLDE BUDGÉTAIRE AUX FINS DE LA LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE</b>							
	<b>178</b>	<b>708</b>	<b>530</b>		<b>- 428</b>	<b>- 384</b>	<b>44</b>
Revenus dédiés au Fonds des générations	<b>22</b>	<b>48</b>	<b>26</b>	<b>131</b>	<b>248</b>	<b>117</b>	
<b>SOLDE BUDGÉTAIRE CONSOLIDÉ</b>							
	<b>200</b>	<b>756</b>	<b>556</b>		<b>- 297</b>	<b>- 136</b>	<b>161</b>
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	- 176	- 612	- 436	- 2 325	- 1 814	511	
<b>SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS</b>	<b>24</b>	<b>144</b>	<b>120</b>	<b>- 2 622</b>	<b>- 1 950</b>	<b>672</b>	



## RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

### REVENUS DU FONDS CONSOLIDÉ DU REVENU

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Revenus par source	Août			Avril à août		
	2007	2008	Variations %	2007-2008	2008-2009	Variations %
<b>REVENUS BUDGÉTAIRES</b>						
<b>Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement</b>						
Impôts sur les revenus et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	1 253	1 381	10,2	7 385	7 583	2,7
Cotisations au Fonds des services de santé	399	462	15,8	2 180	2 331	6,9
Impôts des sociétés	294	127	- 56,8	1 803	1 577	- 12,5
Taxes à la consommation	1 111	1 285	15,7	5 687	5 873	3,3
Autres sources	183	189	3,3	1 178	1 253	6,4
<b>Total</b>	<b>3 240</b>	<b>3 444</b>	<b>6,3</b>	<b>18 233</b>	<b>18 617</b>	<b>2,1</b>
<b>Revenus des entreprises du gouvernement</b>	<b>296</b>	<b>346</b>	<b>16,9</b>	<b>1 770</b>	<b>2 010</b>	<b>13,6</b>
<b>Total des revenus autonomes</b>	<b>3 536</b>	<b>3 790</b>	<b>7,2</b>	<b>20 003</b>	<b>20 627</b>	<b>3,1</b>
<b>Transferts fédéraux</b>						
Péréquation	597	669	12,1	2 984	3 345	12,1
Transferts pour la santé	308	319	3,6	1 540	1 597	3,7
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	114	110	- 3,5	571	550	- 3,7
Autres programmes	75	68	- 9,3	339	337	- 0,6
<b>Total des transferts fédéraux</b>	<b>1 094</b>	<b>1 166</b>	<b>6,6</b>	<b>5 434</b>	<b>5 829</b>	<b>7,3</b>
<b>TOTAL DES REVENUS BUDGÉTAIRES</b>	<b>4 630</b>	<b>4 956</b>	<b>7,0</b>	<b>25 437</b>	<b>26 456</b>	<b>4,0</b>

### DÉPENSES DU FONDS CONSOLIDÉ DU REVENU

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Dépenses par mission	Août			Avril à août		
	2007	2008	Variations %	2007-2008	2008-2009	Variations %
<b>DÉPENSES BUDGÉTAIRES</b>						
<b>Dépenses de programmes</b>						
Santé et Services sociaux	1 994	1 730	- 13,2	9 879	10 500	6,3
Éducation et Culture	665	705	6,0	6 357	6 543	2,9
Économie et Environnement	475	446	- 6,1	2 716	2 929	7,8
Soutien aux personnes et aux familles	473	464	- 1,9	2 228	2 270	1,9
Gouverne et Justice	321	315	- 1,9	1 759	1 896	7,8
<b>Total des dépenses de programmes</b>	<b>3 928</b>	<b>3 660</b>	<b>- 6,8</b>	<b>22 939</b>	<b>24 138</b>	<b>5,2</b>
<b>Service de la dette</b>	<b>574</b>	<b>562</b>	<b>- 2,1</b>	<b>2 877</b>	<b>2 741</b>	<b>- 4,7</b>
<b>TOTAL DES DÉPENSES BUDGÉTAIRES</b>	<b>4 502</b>	<b>4 222</b>	<b>- 6,2</b>	<b>25 816</b>	<b>26 879</b>	<b>4,1</b>

Pour tout renseignement sur ce rapport mensuel, communiquer avec M. Luc Monty au 418 691-2225.

Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances du Québec : [www.finances.gouv.qc.ca](http://www.finances.gouv.qc.ca)